

南银理财鼎瑞汇鑫万利宝半年24期封闭式公募人民币理财  
产品

2025年半年度报告

产品管理人:南银理财有限责任公司

产品托管人:南京银行股份有限公司

## § 1 产品概况

产品全称	南银理财鼎瑞汇鑫万利宝半年24期封闭式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003225000041（投资者可依据该编码在中国理财网www.chinawealth.com.cn查询理财产品相关信息）
产品运作方式	封闭式净值型
产品成立日	2025年03月26日
报告期末产品份额总额	97,450,029.00份
报告期末产品杠杆水平	100.19%
合作机构	国投泰康信托有限公司
产品管理人	南银理财有限责任公司
产品托管人	南京银行股份有限公司

## § 2 主要财务指标

### 2.1 主要财务指标

单位：人民币元

内部销售代码	报告期（2025年03月26日 - 2025年06月30日）			
	1.期末产品最后一个市场交易日资产净值	2.期末产品最后一个市场交易日份额净值	3.期末产品最后一个市场交易日份额累计净值	4.其它费用
E01034	96,774,366.88	1.0079	1.0079	0.00
E01039	1,451,655.23	1.0080	1.0080	

注：产品净值可能存在未扣除管理人及投资合作机构业绩报酬、赎回费等费用（如有）的情况，实际收益以兑付为准。

## § 3 管理人报告

### 3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

二季度关税影响以及地缘政治冲突加剧金融市场波动，债券市场方面，二季度贸易战超预期发酵引发出出口回落预期，叠加地产等高频数据边际走弱，央行进行降息操作，带动10年国债利率下行至1.63%，信用债也跟随持续修复。

展望三季度，债市方面，经济修复仍存在分歧，近期地产等高频数据边际走弱，经济内生需求尚需考证，考虑跨季后资金面转松，降息降准背景下流动性宽松相对确定，债市反转风险可控，信用方面，重点关注2-3年期流动性较好的中高等级品种，兼顾票息收益及流动性管理。

本产品运作期内我们积极根据市场变化动态调整杠杆、久期策略，我们谨慎控制组合杠杆和久期水平应对一季度市场调整，二季度也迎来市场修复，后续根据对后市的研判灵活摆布资产久期与杠杆水平，获取稳健的投资回报。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品主要投向具有良好流动性的标准化债券资产，并对标的进行分散化投资，防范流动性风险。

### 3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品E01034份额净值为1.0079元，E01039份额净值为1.0080元。

## § 4 托管人报告

### 4.1 报告期内托管人遵规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人南京银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财子公司管理办法》相关法律法规的规定以及产品说明书的约定，对本产品管理人在报告期内产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

### 4.2 托管人对报告期内投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,管理人在本产品的投资运作、产品资产净值的计算、产品份额申购赎回价格的计算、产品费用开支及利润分配等问题上不存在损害产品份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照托管协议和理财产品说明书的规定进行。

### 4.3 托管人对本报告期内报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，管理人的信息披露事务符合《商业银行理财子公司管理办法》及其他相关法律法规的规定，产品管理人所编制和披露的本产品报告中的财务指标、净值表

现等信息真实、准确、完整，未发现有损害产品持有人利益的行为。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末产品资产组合情况

序号	资产类别	穿透前占总资产比例	穿透后占总资产比例
1	固定收益类	100.00%	92.97%
2	权益类	0.00%	7.03%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	0.00%	0.00%
5	合计	100.00%	100.00%

### 5.2 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名资产投资明细

序号	代码	名称	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	ZJQTT202312070001	国投泰康信托福佳5号集合资金信托计划	98,264,894.01	100.04

### 5.3 报告期末非标准化债权类资产明细

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

## § 6 投资账户信息

序号	账户类型	账号	账户名称	开户单位
----	------	----	------	------

1	托管账户	0101040000001389	南银理财鼎瑞汇 鑫万利宝半年 24期	南京银行
---	------	------------------	--------------------------	------

### § 7 关联交易情况

报告期内，产品投资于关联方发行的证券 0.00元。

产品投资于关联方作为融资人的非标准化债权类资产业务交易金额 0.00元。

产品投资于关联方承销的证券交易金额 0.00元。

产品与关联方作为交易对手开展的投融资业务交易金额 0.00元。

产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易金额 0.00元。

产品支付关联方托管费 0.00元，支付关联方代销费 657.74元。

产品发生其他关联交易金额 0.00元。

报告期内，产品未发生重大关联交易。

南银理财有限责任公司

2025年06月30日